

国电集团拟发20亿元公司债

12月31日,中国国电集团公司发布公告,拟发行不超过50亿元公司债券。这是今年初证监会推出公司债新规以来,首家面向社会投资者公开发行公司债券的全民所有制企业。有市场人士认为,国电集团发行公司债券为全民所有制企业拓宽融资渠道,利用资本市场调整债务结构,降低融资成本具有标志意义。

中国国电集团公司是以发电业务为主的中央直属企业,是我国五大发电集团之一。目前,公司产业遍布全国31个省、市、自治区,拥有近800家基层企业,旗下包括国电电力、平庄能源、长源电力、英力特和龙源技术5家A股上市公司及龙源电力和国电科环两家H股上市公司。截至2015年6月末,中国国电集团公司可控装机容量为12626万千瓦。公司良好的经营性现金流以及畅通的外部融资渠道为本期债券偿付提供了强有力的保障。大公国际资信评估有限公司给予发行人的主体和债券评级均为AAA。

据了解,本次公司债采用分期发行方式,首期发行20亿元,期限为3年,将于2016年1月4日进行网下询价,1月5日公告最终票面利率并启动网上、网下发行。(徐光)

招商蛇口 控股股东耗资25亿护盘

12月30日,招商局蛇口工业区控股股份有限公司吸收合并招商地产正式在深交所上市。作为国内首例A+B整体转换新A股案例,备受市场关注的招商蛇口上市首日却迎来大幅低开。在股价跌幅达14.98%后,触发临时停牌,复牌后,招商蛇口股价继续下挫,盘中一度跌超19%,随后探底回升。截至收盘,跌8.38%,报23.18元/股,换手率高达27.11%。

谈及上市首日股价早盘表现,招商蛇口董事长孙承铭在深交所挂牌现场表示,公司已准备好30亿元护盘资金,高管层以及非上市公司的高管层也会在政策允许范围内在二级市场上买进,因为对公司未来非常有信心。

招商蛇口当日晚间发布公告称,公司控股股东招商局集团有限公司于12月30日增持公司股份1.12亿股,占公司总股本的1.5064%。增持金额25.35亿元。增持后,招商局集团实际控制公司股份56.13亿股,占公司股份总数的75.83%。

招商局集团此前公告承诺,若招商蛇口上市后3个交易日任一交易日的A股股票收盘价低于招商局蛇口控股该次换股吸收合并的发行价格,则集团将在该3个交易日内投入累计不超过人民币30亿元的资金,直至以下三项情形中发生时间的最早者:前述资金用尽;增持当日收盘价不低于招商局蛇口控股该次换股吸收合并的发行价格;继续增持将导致招商局蛇口控股社会公众股东持有的股份连续20个交易日低于招商局蛇口控股总股本的10%。(张莉)

东北制药拟向员工持股计划 募资3.5亿元

东北制药12月30日晚发布非公开发行A股股票预案,拟以8.34元/股的价格,向东北制药首期员工持股计划(该员工持股计划的出资人全部为公司员工),非公开发行A股股份不超过4224.35万股,募集资金总额不超过35231万元。最终募集资金总额根据公司员工参与东北制药首期员工持股计划总金额确定。本次非公开发行扣除发行费用后的募集资金将用于偿还银行贷款或补充流动资金。

本次交易完成后,上市公司实际控制人仍为沈阳市国资委,不会导致公司控制权变化。德邦证券是东北制药首期员工持股计划的管理机构。

公告表示,此次以非公开发行方式实施本次员工持股计划,是为进一步完善公司的法人治理结构,建立、健全中长期激励与约束机制,充分调动现有员工的工作积极性,实现公司、股东、员工利益的一致,促进各方共同关注公司的长远发展。

同时,通过本次非公开发行募集资金偿还银行贷款或补充流动资金,能够缓解公司短期资金压力和优化公司的负债结构,一定程度上提升公司的资金实力,为公司的业务发展提供资金支持,也有利于减轻公司财务负担,改善公司的盈利能力。(王维波)

唐德影视拟定增募资6.5亿元 用于补充营运资金

唐德影视12月30日晚发布非公开发行A股股票预案,拟以72.36元/股的价格,非公开发行A股股票不超过897.9700万股,票募集资金总额不超过64977.1092万元,扣除发行费用后将全部用于补充影视剧业务营运资金。

公司拟投资的电视剧、电影项目投资预算合计111970万元,拟使用本次发行募集资金投入64977.1092万元。公司拟投资电视剧项目实施主体为唐德影视、唐德传媒、唐德电影、诚宇传媒,主要包括奔跑吧哈尼、嗨!出租车、东宫、山东大嫂等12部电视剧,开拍时间从2016年第一季度到2017年第二季度;公司拟投资电影项目实施主体为唐德影视、唐德传媒、唐德电影、诚宇传媒,主要包括雁侠行、飞虎队、岛上书店、1986淘金惊悚、生命之路5部电影,开拍时间为2016年第一季度到第四季度。

所有发行对象均以人民币现金方式认购本次非公开发行的股票。本次非公开发行完成后,公司控股股东与实际控制人不变。

唐德影视主要从事电视剧及电影投资、制作、发行和衍生业务,以及影视广告制作及相关服务等业务。本次募集资金项目是公司战略规划的重要步骤。实施本次非公开发行将有利于公司发展影视剧产业繁荣发展的有利机遇,在增加未来资源保障和产业发展投入的同时,优化公司的融资结构,提升公司的盈利能力,进一步提升公司的核心竞争力。本次发行完成后,公司的净资产将大幅增加,资本实力将得到有效增强,资产负债率、有息负债占总资产的比例将有所下降,利于优化公司融资结构,缓解融资压力,提升财务抗风险能力。(王维波)

公司新闻 Companies

辽宁成大竟得中华控股近两成股权

□本报记者 蒋洁琼

辽宁成大12月30日晚间发布公告称,根据北京金融资产交易所《网络竞价活动通知书》,公司以82亿元取得中华联合保险控股股份有限公司30亿股股份,股份占比19.595%。公司股票于12月31日复牌。

82亿元收购19.595%股份

根据公告,本次辽宁成大以82亿元竞得中华控股30亿股权,约合2.73元/股。本次竞买溢价率达58.9%。若本次交易顺利进行,辽宁成大将持有中华控股总股本的19.595%,正式进入保险行业。

公司此前公告,拟参与竞买中华控股30亿股标的资产,挂牌价格为51.6亿元,合1.72

元/股。

辽宁成大表示,将按照有关法律法规办理后续相关手续,上述股权转让事项尚需获得中国保险监督管理委员会等相关部门的审批。

资料显示,中华控股是集产险、寿险、资产管理为一体的综合保险金融集团。华泰证券研报显示,重大重组前,中华控股股权高度集中,第一控股股东中国东方资产管理公司持股51%,第二大股东中国保险保障基金有限责任公司持股45%。中华控股2014年度实现营业收入305.04亿元,归属于母公司股东的净利润18.48亿元。

根据财务数据,辽宁成大2014年度经审计营业收入为92.39亿元,本次竞买的中华控股资产按19.595%股权比例计算的营业收入

金额约为59.77亿元,占辽宁成大2014年度营业收入的比例为64.7%。

扩大金融业务版图

根据券商研报,近年来受大宗商品贸易额下降、油价持续低迷的影响,辽宁成大商贸流通、能源开发收入下滑。而生物制药和金融投资领域出现昂扬向上的局面。基于公司在传统领域的前期积淀和在金融领域的投资经验,公司拟稳定传统业务扩大金融版图。

公司于1999年投资广发证券进入金融服务领域,目前持股16.4%,为广发证券第一大股东。

资料显示,辽宁成大母公司为辽宁成大集团有限公司,最终控制人为辽宁省政府国有资产监督管理委员会,是国企改革的热门

华夏幸福加码智慧城市业务

□本报记者 李香才 张玉洁

华夏幸福12月30日晚间公告,与北京千方科技股份有限公司签署了战略合作框架协议,以联合打造智慧交通平台为切入点,探索智慧交通、智慧社区、智慧物流、工业物联网以及智慧城市其他领域的合作。

公司此前公告,与印尼公司开展合作,在印尼建设产业新城。印尼项目是华夏幸福海外第一座产业新城,未来公司还将积极关注南亚、东南亚、中亚、欧洲、北非等区域市场。

提升园区综合价值

公告显示,双方拟融合“互联网+”的业务模式,打造智慧交通产业生态体系,促进华夏幸福产业新城智慧交通创新发展。以“固安智慧交通”项目为合作起点,实现智慧交通、

智慧园区、智慧社区等平台示范项目在固安落地,推进智慧固安交通平台数据中心项目落地。华夏幸福表示,北京千方科技股份有限公司为综合型交通运输信息化企业。本次合作有助于推动华夏幸福产业园在智慧交通、智慧社区、智慧生产、智慧物流等方面的发展,提升园区综合价值。

据介绍,目前华夏幸福国内的产业新城主要布局在京津冀、长江经济带和环沈阳等区域,重点承接中国经济转型战略,为中国产业升级提供区域发展综合解决方案。而海外产业新城顺应国家“一带一路”战略,将更加侧重于中国优势产能的转移承接,以及所在国的工业化和城镇化发展。

产业新城海外落地

根据公告,华夏幸福海外子公司将与AS共同设立合资公司,合作开发目标地块,建设

传化股份公路港布局再下一城

□本报记者 倪铭迦

传化物流集团高级副总裁李绍波日前在川东北城市物流中心发展高峰论坛暨南充传化公路港开业仪式上表示,南充传化公路港是传化物流布局川东北的关键一环,也是传化物流继成都之后在大西南启运的第二个公路港。至此,传化物流实现运营的实体公路港已达到6家。

李绍波表示,传化物流在全国公路运输关键节点选取10枢纽160基地,拟建设运营共计170个实体公路港,预计到2020年,形成全

国性的公路港实体网络,实现货物与车辆的集聚与匹配。

券商分析人士表示,传化物流实体公路港模式标准化程度较高,可以成功复制并进行推广。形成全国布局后,规模效应和集聚效应将更加明显,更具竞争力。

随着传化物流实体公路港网络的建成,“物流+互联网+金融”的商业模式将展现出巨大的投资价值。国金证券称,以基础设施网络、诚信体系、整合与标准化作为三大支撑,围绕“物流价值链”与“增值服务价值链”构建自身业务产品线,传化物流的“物

流+互联网+金融”商业模式将展现出巨大的投资价值。

值得关注的是,今年年内传化股份完成了重组上市。李绍波在回答中国证券报记者提问时表示,传化股份重组所募集的配套资金,将全部用于传化物流实体公路港网络建设项目和O2O物流网络平台升级项目的建设。

传化股份方面表示,重组完成后,上市公司将形成专用化学品业务及公路物流平台运营业务双主业的业务格局,对于原有的专用化学品业务,公司将不断动态优化业务组合,

世荣兆业布局大健康产业

□本报记者 黄悦

线城市,与一线城市持平;在全国地产总体去化偏弱的大背景下,销量增速超过一线城市。据易居研究院智库中心发布的《中国50城住宅库存报告》,截至2015年三季度,珠海库存去化周期仅为7个月,在全国50个代表性城市去化效率高居第二。

詹华平表示,世荣兆业是珠海最大的民营房地产公司,目前总体在建与待建土地计容建筑面积超过300万平方米,主要集中在珠海市西区斗门,均为较低成本储备项目。公司现有土地储备可满足未来5年的开发计划。随着地产业务开发加速,2015年起公司已进入结转高峰期,业绩将实现快速增长。未来三年公司开发总投入将近百亿元,通过本次非公开发行,募集的资金将极大改善公司财务结构,资产负债率有望

从目前的近70%下降至40%左右,同时引入机构投资者,优化股权结构,打开长期成长空间。

根据世荣兆业此前公告,拟非公开发行2.17亿股募集25亿元,充实公司资本金。此次非公开发行股票已获得证监会核准批文。

积极布局大健康产业

在加速现有地产项目开发的基础上,世荣兆业积极转型大健康产业。2015年5月,公司控股子公司珠海至和医疗产业投资有限公司与珠海市横琴新区管理委员会、广州医科大学附属第一医院就投资建设横琴国际生命科学中心项目签署了正式合作协议,项目内容包括三甲综合医院、高端专科医院、康复养

海航冷链打造冷链产业集成服务商

□本报记者 张玉洁

海航冷链董事长兼首席执行官桂海鸿日前接受中国证券报记者专访时表示,在消费升级和医药需求提升的双重驱动作用下,“十三五”期间,冷链物流行业将保持高速增长。海航冷链希望借助海航集团产业集群优势,成为国际化产融信一体的冷链产业集成服务商。

谋求产业整合

桂海鸿认为,冷链物流属于朝阳行业,增长空间巨大,但行业小而散特点明显。数据显示,当前我国需要冷链服务的产品市场总价值预计超过3万亿元,如果冷链成本按保守的5%计算,冷链服务市场规模超过1500亿元。受政策和市场需求推动,中国冷链物流行业未来将保持年均25%的高速增长,至2017年市场规模至少超过4000亿元。

目前冷链物流业处于“群雄逐鹿”的早

期发展阶段,冷链物流行业前100强仅占据行业10%的市场份额。而对比美国,行业排名前5的公司占据60%的市场空间。未来产业整合和并购将频繁上演。

今年7月完成17亿元非公开发行后,海航冷链开始多项并购整合。根据重组预案,通过本次交易,公司分别持有河南冰熊30%股权、盛世人供应链34%股权,合计成交金额不超过3.2655亿元。桂海鸿表示,本次并购标的分别属于高端智能物流装备和第三方医药冷链物流,在各自细分领域均处于领先地位,市场份额和盈利能力居前。通过此次并购,公司得以弥补在产业链条中的短板。

内生增长方面,桂海鸿表示,未来1-2年中,海航冷链计划通过开放合作的模式,实现轻重结合的全国冷链基础设施网络布局。同时,在北美、欧洲、澳洲和亚太地区储备了大量优质项目,以期实现全球化布局。

此外,桂海鸿透露,借助海航集团的航空优势,海航冷链正在实施北美直达中国

的鲜活海鲜跨境供应链项目,包括波士顿龙虾等高端品类,首批将主要供应餐饮和生鲜电商。

升级为集成服务商

桂海鸿表示,除了基础产业冷链物流产能提升外,海航冷链积极响应行业金融与信息化需求。新设立的海冷融资租赁公司和 中国冷藏网将成为公司金融与“互联网+”落地平台,是公司冷链产业生态系统的重要组成部分。随着公司进入到金融与大数据领域,海航冷链将从单一的冷链物流服务商升级为产融信一体的冷链产业集成服务商。

公告显示,海冷融资租赁公司注册在上海自贸区,注册资本为3亿美元,海航冷链持股占比75%。海航冷链首席投资官王翔表示,冷链物流行业具有前期投入大、重资产运特点,而行业又以中小企业为主,普遍面临融资难和融资贵。融资租赁有助于企业优化现金流,满足融资需求。海冷融资租赁公司将开展

标的。公司于2014年引入了非国有资本巨人投资、富邦人寿,搭建了混合所有制经营形态。截至今年6月份,辽宁成大直接控股12家子公司,间接控股24家子公司,直接持股7家联营公司。

业内人士表示,公司本次竞得中华控股30亿股权,保险业务的拓展将为公司战略转型添翼。《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》等政策,将进一步释放行业红利;另一方面,作为综合保险金融集团的中华控股,其产险、寿险、资产管理都有不错的业绩表现。

分析人士表示,作为中国东方资管业务版图中唯一一个保险标的,中华控股是众多金融公司的保险中枢,可对接系统内各公司保险需求,实现业务合作协同共进。控股股东东方资管可为中华控股的发展提供丰富的资源。

此次在印尼落子,向“一带一路”沿线国家拓展产业新城,是公司产业新城模式的首次海外布局,体现了国际化战略的实质性战略推进。“通过海外产业新城的建设,华夏幸福将吸收大量中国优势企业、成熟技术和优势产能进入海外产业新城,为中国与‘一带一路’国家的产能合作开拓一条全新路径。”业内人士表示。

在‘一带一路’战略中,中外产能合作是最重要的内容之一。华夏幸福希望通过在海外投资建设和运营产业新城,构建中外产能合作的良好平台,成为中国企业‘走出去’的有效载体。

目前,“一带一路”沿线经济体基础设施建设需求极为广泛,特别是亚洲发展中经济体仍有庞大的基建和城市建设投资需求。据亚洲开发银行预测,未来10年里,亚洲基础设施总投资将达到8.28万亿美元。

稳定和进一步提升业务的市场地位和盈利水平并积极培育新的增长点,增强公司的盈利能力。对于新注入的公路物流平台运营业务,上市公司将继续秉承传化物流成为“公路物流平台运营商”的战略定位,同时积极推进“打造中国公路物流网络运营系统”战略,在继续拓展以实体公路港为核心的基础设施服务平台网络的基础上,加快打造“O2O人车商圈”与“O2O城市物流中心”等核心内容,推进“公路港”的信息化与智能化升级,尽早实现传化物流中国公路物流网络运营系统的建立。

横琴自贸区具备得天独厚的地理、环境和制度优势,在对接港澳需求市场及医疗器械进口方面的潜力巨大。可供未来开发的低成本土地资源为公司的持续稳定发展提供了强有力的支撑,为公司开展高附加值的养老地产项目奠定基础。

詹华平表示,世荣在大健康方面不是单纯的做个别具体项目,而是寻求产业链价值最大化。根据规划,世荣的健康产业将以医疗作为基础的技术、服务支撑,向康复、养生、休闲、养老、健康设备等相关产业进行延伸,并以整个产业链的协同运作为核心。

横琴自贸区具备得天独厚的地理、环境和制度优势,在对接港澳需求市场及医疗器械进口方面的潜力巨大。可供未来开发的低成本土地资源为公司的持续稳定发展提供了强有力的支撑,为公司开展高附加值的养老地产项目奠定基础。

詹华平表示,世荣在大健康方面不是单纯的做个别具体项目,而是寻求产业链价值最大化。根据规划,世荣的健康产业将以医疗作为基础的技术、服务支撑,向康复、养生、休闲、养老、健康设备等相关产业进行延伸,并以整个产业链的协同运作为核心。

车辆、设备、冷库等多种资产融资租赁业务以及相关商业保理业务,目前已与多家企业客户建立业务合作,预计明年会有不少于20亿元的冷链资产投放规模。目前各项业务运行良好,项目平均内部收益率高于16%,净资产回报率在12%以上。

而中国冷藏网主要提供冷链信息数据服务,目前平台会员超过6650家,平台冷藏运力超过11150台。桂海鸿表示,与欧美成熟市场相比,我国冷链物流行业信息化程度低,由此带来行业运营成本居高不下。从业务模式上,中国冷藏网除了为行业中小企业提供车货信息交互和可视化、可追溯的过程品质监控等基础服务,折扣产品、物流保险、物流金融等衍生增值服务也已分别上线。

“我们最终要把实体物流、物流装备、物流商贸、物流金融、物流科技等要素融合在海航冷链平台上,投资全球,差异化发展,开放式合作,打造推动行业进步的中国冷链品牌。”桂海鸿表示。